



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Concepción, 20 de marzo de 2013
Señores Socios
Centro de Desarrollo Integral del Niño Limitada

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Centro de Desarrollo Integral del Niño Limitada, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Información Financiera de Chile y Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Concepción, 20 de marzo de 2013
Centro de Desarrollo Integral del Niño Limitada
2

Opinión

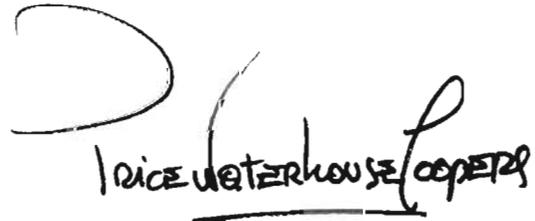
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Centro de Desarrollo Integral del Niño Limitada al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 de acuerdo con Normas de Información Financiera de Chile y Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Centro de Desarrollo Integral del Niño Limitada es subsidiaria de Corporación Universidad de Concepción. Los presentes estados financieros han sido preparados para demostrar la situación financiera de Centro de Desarrollo Integral del Niño Limitada, sin embargo, dada la integración existente con la Controladora, para una adecuada comprensión de los presentes estados financieros, éstos deben ser leídos y analizados conjuntamente con los estados financieros consolidados de Corporación Universidad de Concepción.



Claudia Gardzen S.



PRICE WATERHOUSE COOPERS

INDICE DE NOTAS

<u>Notas</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera clasificado	5-6
Estado de resultados integrales por función	7
Estado de resultado integral	8
Estado de flujos de efectivo método directo	9
Estado de cambios en el patrimonio 2012-2011	10
1 Presentación de Estados Financieros	11
2 Base Preparación de los Estados Financieros	12
3 Adopción por primera vez de las normas internacionales	20
4 Efectivo y equivalentes al efectivo	21
5 Políticas y estimaciones contables	21
6 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	22
7 Propiedades, plantas y equipos	23
8 Ingresos ordinarios	25
9 Beneficio a los Empleados	25
10 Partes relacionadas	26
11 Inversiones en asociadas	29
12 Provisiones, activos y pasivos contingentes	29
13 Administración de riesgos que surgen de instrumentos	30
14 Otros activos y pasivos no financieros	32
15 Ingresos financieros	32
16 Estado de resultados integrales	32
17 Hechos ocurridos con posterioridad	32

CENTRO DE DESARROLLO INTEGRAL DEL NIÑO LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>1/1/2011</u>
		M\$	M\$	M\$
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	54.824	43.466	46.325
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, corrientes	13	8.082	7.242	6.924
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10	64.480	57.944	48.590
Activos por impuestos, corrientes	6	<u>3.509</u>	<u>7.553</u>	<u>7.202</u>
Total activos corrientes		<u>130.895</u>	<u>116.205</u>	<u>109.041</u>
Activos no corrientes:				
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación	11	65.280	61.509	51.150
Propiedades, planta y equipos	7	6.636	9.044	13.112
Activos intangibles distinto de la plusvalía		576	-	-
Activos por impuestos diferidos	6	3.047	2.707	1.865
Otros activos financieros no corrientes		<u>2.814</u>	<u>3.203</u>	<u>3.282</u>
Total activos no corrientes		<u>78.353</u>	<u>76.463</u>	<u>69.409</u>
Total de activos		<u>209.248</u>	<u>192.668</u>	<u>178.450</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 17, forman parte integral de estos estados financieros

CENTRO DE DESARROLLO INTEGRAL DEL NIÑO LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>1/1/2011</u>
		M\$	M\$	M\$
Pasivos corrientes				
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	13	9.473	9.012	9.001
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	-	-	59
Provisiones por beneficios a empleados	9	8.947	10.414	9.324
Otros pasivos no financieros, corrientes	14	<u>4.602</u>	<u>4.220</u>	<u>3.764</u>
Total pasivos corrientes		23.022	23.646	22.148
Pasivos no corrientes				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	10	<u>14.487</u>	<u>14.487</u>	<u>14.487</u>
Total pasivos no corrientes		<u>14.487</u>	<u>14.487</u>	<u>14.487</u>
Capital emitido		3.000	3.000	3.000
Ganancias acumuladas		<u>168.739</u>	<u>151.535</u>	<u>138.815</u>
Patrimonio total		<u>171.739</u>	<u>154.535</u>	<u>141.815</u>
Total pasivos y patrimonio neto		<u>209.248</u>	<u>192.668</u>	<u>178.450</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 17, forman parte integral de estos estados financieros

CENTRO DE DESARROLLO INTEGRAL DEL NIÑO LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	8	288.067	255.481
Costo de ventas	16	<u>(231.384)</u>	<u>(222.276)</u>
Ganancia bruta		56.683	33.205
		<hr/>	<hr/>
Otros ingresos de operación, por función		121	175
Gastos de administración	16	(45.476)	(35.212)
Ingresos financieros	15	1.817	1.161
Participación en ganancia (pérdida) de asociadas contabilizadas por el método de la participación	11	5.935	11.868
Resultado por unidades de reajuste		36	-
		<hr/>	<hr/>
Ganancia (perdida) antes de impuesto a las ganancias		<u>19.116</u>	<u>11.197</u>
Impuesto a las ganancias	6	<u>(1.912)</u>	<u>1.523</u>
Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto		<u>17.204</u>	<u>12.720</u>
GANANCIA DEL EJERCICIO		<u>17.204</u>	<u>12.720</u>
		<u>=====</u>	<u>=====</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 17, forman parte integral de estos estados financieros

CENTRO DE DESARROLLO INTEGRAL DEL NIÑO LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
	M\$	M\$
Estado del resultado integral		
Ganancia del ejercicio	17.204	12.720
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		
Otro resultado integral	-	-
Resultado integral total	<u>17.204</u>	<u>12.720</u>
Resultado integral atribuible a:		
Propietarios de la controladora	17.204	12.720
Participaciones no controlantes	-	-
Resultado integral total	<u>17.204</u>	<u>12.720</u>

CENTRO DE DESARROLLO INTEGRAL DEL NIÑO LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de servicios	279.903	245.783
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(38.900)	(43.785)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(220.507)	(203.975)
Otros pagos por actividades de operación	<u>(12.328)</u>	<u>(293)</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes en la operación	8.168	(2.270)
	-----	-----
Dividendos recibidos	2.163	-
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	1.792	330
Intereses recibidos	<u>1.817</u>	<u>1.161</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de operación	5.772	1.491
	-----	-----
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, plantas y equipos	(2.006)	(2.080)
Compra de activos intangibles	<u>(576)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) inversión	(2.582)	(2.080)
	-----	-----
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	11.358	(2.859)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>43.466</u>	<u>46.325</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	54.824	43.466
	=====	=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 17, forman parte integral de estos estados financieros

CENTRO DE DESARROLLO INTEGRAL DEL NIÑO LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2012

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Ganancias</u>	<u>Patrimonio</u>
	M\$	M\$	M\$	atribuibles a
				<u>controladores</u>
				M\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2012	3.000	-	151.535	154.535
Cambios en el patrimonio:	-	-	-	-
Ganancias	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17.204</u>	<u>17.204</u>
Saldo final al 31 de diciembre del 2012	<u>3.000</u>	<u>-</u>	<u>168.739</u>	<u>171.739</u>

Al 31 de diciembre de 2011

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Ganancias</u>	<u>Patrimonio</u>
	M\$	M\$	M\$	atribuibles a
				<u>controladores</u>
				M\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2011	3.000	-	138.815	141.815
Cambios en el patrimonio:	-	-	-	-
Ganancias	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12.720</u>	<u>12.720</u>
Saldo final al 31 de diciembre del 2011	<u>3.000</u>	<u>-</u>	<u>151.535</u>	<u>154.535</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 17, forman parte integral de estos estados financieros

CENTRO DE DESARROLLO INTEGRAL DEL NIÑO LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

NOTA 1. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Información general sobre la entidad

- **Nombre de Entidad que Informa:**

Centro del desarrollo integral del niño Ltda.

- **RUT de Entidad que Informa:**

79.971.410-8

- **Domicilio de la Entidad que Informa:**

Victoria N° 506, Concepción

- **Forma Legal de la Entidad que Informa:**

La Sociedad es una Sociedad de responsabilidad limitada creada mediante escritura pública de 26 de enero de 1990.

- **País de Incorporación:**

Chile

- **Descripción de Operaciones y Actividades Principales:**

El objeto de la Sociedad es la creación, organización y/o administración de establecimientos dedicados al cuidado, formación y educación de menores en edad preescolar y/o escolar.

- **Nombre de Entidad Controladora y la Controladora Principal:**

La controladora última del grupo es la Corporación Universidad de Concepción.

- **Número de empleados:**

Al 31 de diciembre de 2012, la dotación de personal asciende a 48 personas.

- Los estados financieros, fueron preparados sobre la base de empresa en marcha.

Presentación de estados financieros

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2012, comparados con el año 2011, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF y se ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

Los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2012 son:

- Estado de Situación Financiera-Clasificado
- Estado de Resultados Integrales por función
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujo de Efectivo Método - Directo
- Notas explicativas a los estados financieros

Periodo cubierto por los estados financieros

- Estado de situación financiera clasificado: del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012 (comparados con igual ejercicio del año 2011).
- Estado de Resultados Integrales por función, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo Método - Directo: por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012, comparados con el ejercicio 2011.

Moneda funcional y de presentación

- Moneda funcional

La moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno, lo anterior debido a que la totalidad de sus actividades son desarrolladas en Chile, fijando los ingresos en pesos chilenos, y costos relacionados con compras en el medio local, también denominados mayoritariamente en pesos chilenos.

- Moneda de presentación

La moneda de presentación es el peso chileno.

El nivel de precisión de las cifras es de miles de pesos chilenos sin decimales.

Cumplimiento y Adopción de las NIIF

Los Estados Financieros de la Sociedad presentan en todos sus aspectos significativos, la situación financiera, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, en adelante indistintamente las NIIF, emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Bases de preparación de los Estados Financieros

Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Sociedad, se preparaban de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y con normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), prevaleciendo las últimas, en caso de discrepancias.

La Sociedad ha adoptado anticipada y voluntariamente las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo tanto los presentes estados financieros de la Sociedad, corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los efectos de la transición se explican detalladamente en Nota 3.

En la preparación de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2012, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales.

b) Bases de medición general

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del principio de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable y aquellas para las que se permitía asumir como valor inicial de convergencia, el valor determinado según los criterios contables previos, en conformidad con la NIIF 1.

c) Juicios y estimaciones de carácter críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requiere que la Administración haga estimaciones y supuestos subjetivos que afectan los montos reportados. Las estimaciones se basan en la experiencia histórica y varios otros supuestos que se cree que son razonables, aunque los resultados reales podrían diferir de las estimaciones. La administración considera que las políticas contables que se presentan a continuación representan los aspectos que requieren de juicio que pueden dar lugar a los mayores cambios en los resultados informados.

- Propiedades, planta y equipo

Para la estimación de vida útil, la Administración aplica criterios técnicos para su determinación, pudiendo estar sujeto a cambios según aspectos de uso, criterios de recambio y de obsolescencia.

Los importes de las propiedades, planta y equipo se revisan cuando los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican que el importe en libros de un activo puede verse afectado. El importe recuperable de un activo se estima como el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso, con un cargo por deterioro a ser reconocido siempre que el importe supere el valor recuperable. El valor de uso se calcula utilizando un modelo de flujo de caja descontado que es más sensible a la tasa de descuento, así como los flujos de efectivo futuros esperados.

- Valor justo de instrumentos financieros

La administración realiza una estimación del deterioro en relación a los Deudores comerciales, considerando el comportamiento histórico de dichos deudores, lo que podría verse modificado en el futuro.

- Intangibles

La vida útil asignada a los software y licencias compradas, corresponden a la mejor estimación de uso futuro de estos activos. Adicionalmente se hacen evaluaciones cuando existen indicadores de deterioro.

d) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, en bancos, los depósitos a plazo en entidades financieras, fondos mutuos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

e) Instrumentos financieros

La Sociedad aplica, para la medición de los instrumentos financieros activos, la NIIF 9, por lo que para su reconocimiento y medición aplica los siguientes criterios y evaluaciones:

- Un instrumento financiero activo, se reconoce solo cuando la Sociedad pasa a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

- La medición inicial es en función del valor razonable, incluyendo los costos de la transacción en la medida que su valorización posterior sea en función del costo amortizado.
- Posterior al reconocimiento inicial, estos instrumentos son valorizados al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y estos obedecen a rendimientos pactados sobre un capital en fechas predeterminadas, imputando a los resultados integrales la variación en la medición del instrumento.
- Se valoriza en función del valor razonable, en la medida que el instrumento no cumpla con las características mencionadas en el punto anterior, imputando los cambios en el valor razonable a resultados.

Un pasivo financiero es medido inicialmente en función del precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos asociados se imputan a resultados.

Si el instrumento constituye, en efecto, una transacción de financiación, se miden al valor presente de los pagos futuros, descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar, principalmente en cuanto a plazo y riesgo.

Los principales activos financieros y su valorización, son los siguientes

- Fondos mutuos: inicialmente se valorizan al valor de la transacción. Posteriormente se valorizan en función de su valor razonable con cambios en resultados, siendo su valor razonable el valor de la cuota del respectivo fondo al cierre del ejercicio.
- Cuentas por cobrar comerciales: Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar se registran inicialmente a valor justo y posteriormente a costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión de incobrables para reflejar el deterioro de estas.

f) Propiedades, planta y equipos

Las propiedades comprenden principalmente maquinarias y equipos usados para la actividad principal.

Los elementos del activo fijo incluidos en maquinarias y equipos, y otros activos, se reconocen en la medición inicial por su costo, y en la medición posterior al costos menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las partidas, y que permiten dejar el activo para ser usado en las condiciones inicialmente previstas por la administración.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad, y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación es calculada por componentes usando el método lineal, considerando cualquier ajuste por deterioro. La determinación de la vida útil de las Propiedades, plantas y equipos, se efectúa en base a las expectativas de tiempo en que se espera utilizar el activo.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Bien	Rango de vida útil en años
Maquinarias y Equipos	5 años
Muebles	5 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, esto de acuerdo a especificaciones técnicas.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados.

g) Inversiones en asociadas

Asociada son todas las entidades sobre las que la Sociedad, o una de sus subsidiarias, ejercen influencia significativa pero no tiene control que, y generalmente, viene acompañada por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión en asociadas incluye la plusvalía en caso de existir esta, neta de cualquier pérdida por deterioro acumulada, identificada en la adquisición.

La participación de la Sociedad, en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus asociadas, se reconoce en resultados. Los movimientos posteriores a la adquisición acumulados, se ajustan contra el importe en libros de la inversión. Cuando la participación de la Sociedad en las pérdidas de una coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, la Sociedad no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre la Sociedad y sus asociadas, se eliminan en función del porcentaje de participación. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Sociedad, se modifican las políticas contables de las asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en asociadas se reconocen en (el estado de resultados o en el patrimonio neto).

h) Activos intangibles

Programas informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (3 a 5 años)

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como un activo intangible. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

i) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se tratan de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes, en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance, y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

j) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando se tiene una obligación jurídica actual o constructiva, como consecuencia de hechos pasados, que hagan probable que una salida de recursos sea necesario para liquidar la obligación, y que el importe de la misma se pueda estimar en forma fiable. Este importe se determina según la mejor estimación del valor, en base a los antecedentes disponibles al cierre de cada ejercicio.

k) Beneficios a los empleados

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal sobre base devengada y se registra a su valor nominal, considerando la estimación de los pagos que se efectuaran cuando el personal haga uso de las vacaciones legales y/o convenidas.

l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad.

m) Recientes pronunciamientos contables

m.1) Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2012:

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p><i>NIC 12 "Impuesto a las Ganancias"</i> Esta enmienda, emitida en diciembre de 2010, proporciona una excepción a los principios generales de NIC 12 para propiedades de inversión que se midan usando el modelo del valor razonable contenido en la NIC 40 "Propiedad de inversión". La excepción también aplica a la propiedad de inversión adquirida en una combinación de negocio si luego de la combinación de negocios el adquirente aplica el modelo del valor razonable contenido en la NIC 40. La modificación incorpora la presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realizan a través de su venta, por lo que requiere aplicar a las diferencias temporales originadas por éstas la tasa de impuesto para operaciones de venta. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01/01/2012
<p><i>IFRS 1 "Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera"</i> Emitida en diciembre 2010, trata de los siguientes temas: i) Exención para hiperinflación severa: permite a las empresas cuya fecha de transición sea posterior a la normalización de su moneda funcional, valorizar activos y pasivos a valor razonable como costo atribuido; ii) Remoción de requerimientos de fechas fijas: adecua la fecha fija incluida en la NIIF 1 a fecha de transición, para aquellas operaciones que involucran baja de activos financieros y activos o pasivos a valor razonable por resultados en su reconocimiento inicial.</p>	01/07/2011
<p><i>IFRS 7 "Instrumentos Financieros: Revelaciones"</i> Emitida en octubre 2010, incrementa los requerimientos de revelación para las transacciones que implican transferencias de activos financieros. No requiere información comparativa para el primer año de aplicación.</p>	01/07/2011
<p>m.2) Las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2012, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas.</p>	
<i>Normas e interpretaciones</i>	<i>Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de</i>
<p><i>NIC 19 Revisada "Beneficios a los Empleados"</i> Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.</p>	01/01/2013
<p><i>NIC 27 "Estados Financieros Separados"</i> Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se</p>	01/01/2013

restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.

NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" 01/01/2013

Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial" y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 "Estados financieros consolidados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 11, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.

NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos" 01/01/2013

Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas conjuntamente". Provee un reflejo más realista de los acuerdos conjuntos enfocándose en los derechos y obligaciones que surgen de los acuerdos más que su forma legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.

NIIF 12 "Revelaciones de participaciones en otras entidades" 01/01/2013

Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los requerimientos de revelaciones en los estados financieros relacionadas con las participaciones en otras entidades, sean estas calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones conjuntas. Aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y modificaciones a las NIC 27 y 28

NIIF 13 "Medición del valor razonable" 01/01/2013

Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma la forma de medir el valor razonable de activos y pasivos y las revelaciones necesarias sobre éste, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición.

CINIIF 20 "Stripping Costs" en la fase de producción de minas a cielo abierto" 01/01/2013

Emitada en octubre de 2011, regula el reconocimiento de costos por la remoción de desechos de sobrecarga "Stripping Costs" en la fase de producción de una mina como un activo, la medición inicial y posterior de este activo. Adicionalmente, la interpretación exige que las entidades mineras que presentan estados financieros conforme a las NIIF castiguen los activos de "Stripping Costs" existentes contra las ganancias acumuladas cuando éstos no puedan ser atribuidos a un componente identificable de un yacimiento.

NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" 01/07/2012

Emitada en junio 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores. Su adopción anticipada está permitida

NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar" 01/01/2013

Emitada en diciembre 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera. Su adopción anticipada es permitida.

NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" 01/01/2014

Emitada en diciembre 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y

pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera"

01/01/2013

Emitida en marzo de 2012. Provee una excepción de aplicación retroactiva al reconocimiento y medición de los préstamos recibidos del Gobierno, a la fecha de transición. Su adopción anticipada está permitida.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera
Emitidas en mayo 2012.

01/01/2013

IFRS 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" – Aclara que una empresa puede aplicar IFRS 1 más de una vez, bajo ciertas circunstancias.

NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" – Clarifica requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una 3era columna de balance.

NIC 16 "Propiedad, Planta y Equipos" – Clarifica que los repuestos y el equipamiento de servicio será clasificado como Propiedad, planta y equipo más que inventarios, cuando cumpla con la definición de Propiedad, planta y equipo.

NIC 27 "Estados Financieros Separados" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" – Emitida en Octubre 2012. Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.

01/01/2014

NIC 32 "Presentación de Instrumentos Financieros" – Clarifica el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.

01/01/2013

NIC 34 "Información Financiera Intermedia" – Clarifica los requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos en períodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.

m.3) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2011, para las cuales se ha efectuado adopción anticipadas de las mismas.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros" Emitida en Diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.

01/01/2015

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

3.1 - Excepciones y exenciones a la aplicación retroactiva de NIIF 1

Los estados financieros del Centro de Desarrollo Integral del Niño Limitada, del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros anuales de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. La Sociedad ha aplicado la NIIF 1 al preparar sus primeros estados financieros de acuerdo con dichas normas.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, las cuales se mencionan a continuación

a) Valor razonable o revalorización como costo atribuido

La Sociedad optó por considerar como costo atribuido de sus activos fijos, el valor contable de los mismos, determinados según principios de contabilidad utilizados con anterioridad a la convergencia a las NIIF. Lo anterior debido a que la administración ha estimado que dichos valores son representativos de sus valores razonables y/o de su valor de reposición.

b) Inversiones en asociadas

Para las inversiones en asociadas se utilizó la opción de medirlos al valor en libros como costos atribuido a la fecha de transición, para efectos de la preparación de estados financieros separados.

3.2 - Explicación de los efectos de convergencia a las NIIF

Conciliación Patrimonio según PCGA anteriores y patrimonio según NIIF

	<u>31.12.2011</u>	<u>01.01.2011</u>	<u>Referencia</u>
	M\$	M\$	
Total patrimonio neto bajo PCGA en Chile	145.298	130.345	
Ajuste a Propiedades, plantas y equipos	(294)	(790)	a)
Ajuste método de participación	9.531	12.272	b)
Otros efectos menores	-	(12)	
Total patrimonio neto según NIIF	<u>154.535</u>	<u>141.815</u>	

Resumen conciliación Resultado Neto

	<u>Ejercicio 2011</u>	<u>Referencia</u>
	M\$	
Total resultado neto bajo PCGA en Chile	9.869	
Propiedades, plantas y equipos	316	a)
Ajuste método de participación	(389)	b)
Elimina corrección monetaria	<u>2.924</u>	c)
Total resultados integrales neto según las NIIF	<u>12.720</u>	

Descripción de ajustes a patrimonio

a) Ajuste a Propiedades, plantas y equipos

La Sociedad ha aplicado el valor libro bajo principio contable anterior, como exención de costo atribuido, respecto de las Maquinarias y Equipos. Como resultado de esta valorización, y en la modificación de la vida útil y de los valores residuales, se produjo un impacto en la depreciación del período.

b) Ajuste inversiones valorizadas por el método de participación

La Sociedad ha reconocido el efecto de los ajustes de primera adopción de sus inversiones en asociadas.

c) Eliminación de corrección monetaria

Corresponde a la eliminación de la corrección monetaria de activos y pasivos no monetarios.

NOTA 4 –EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo comprende tanto la caja como los saldos en cuentas bancarias, depósitos a plazo, pactos de retroventa y fondos mutuos. Estas son inversiones a corto plazo fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre de 2012, 31 de enero de 2011 y 1 de enero de 2011 es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>31.12.2012</u> M\$	<u>31.12.2011</u> M\$	<u>1.1.2011</u> M\$
Saldos en banco moneda nacional	14.215	13.244	13.564
Valores negociables	40.609	30.222	32.761
Total efectivo y equivalentes al efectivo	54.824	43.466	46.325

NOTA 5 – POLÍTICA Y ESTIMACIONES CONTABLES

Cambios en Políticas Contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros están preparadas tal como lo requiere NIIF 1. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Cambios en Tratamiento de Política Contable

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables, con relación al ejercicio anterior.

Normas adoptadas con anticipación por la Sociedad.

NIIF 9, Instrumentos financieros

NOTA 6 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

La tasa impositiva aplicable a la Sociedad, es de un 20%.

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Las cuentas por cobrar por impuestos se detallan a continuación:

Activos(pasivos) por impuestos	31.12.2012	31.12.2011	1.1.2011
	M\$	M\$	M\$
Crédito de capacitación	-	1.670	-
Pagos provisionales mensuales	5.763	5.203	6.448
Otros créditos	-	680	754
Provisión impuesto a la renta	(2.254)		
Total	3.509	7.553	7.202

b) Activos y pasivos por impuestos diferidos

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferido

<u>Origen</u>	31.12.2012			31.12.2011			1.1.2011		
	Activo M\$	Pasivo M\$	Neto M\$	Activo M\$	Pasivo M\$	Neto M\$	Activo M\$	Pasivo M\$	Neto M\$
Provisión vacaciones	1.789	-	1.789	1.926	-	1.926	1.865	-	1.865
Ingresos percibidos por adelantado	921	-	921	781	-	781	-	-	-
Provisión incobrables	337	-	337	-	-	-	-	-	-
Totales	3.047	-	3.047	2.707	-	2.707	1.865	-	1.865

c) Gasto por impuestos

Gasto por impuesto corriente

	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	(2.252)	-
Efectos en activos o pasivos por impuestos diferidos del ejercicio	340	842
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	-	681
Total	(1.912)	1.523

Al 31 de diciembre de 2011, la sociedad no constituyó provisión por Impuesto a la renta de primera categoría, por encontrarse en situación de pérdida tributaria.

Conciliación del Gasto por impuesto a las Ganancias utilizando método de la Tasa Efectiva

Conciliación del Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal con el Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	<u>31.12.2012</u> M\$	<u>31.12.2011</u> M\$
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(3.823)	(2.239)
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles	1.187	2.364
Efecto impositivo de la utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente	-	681
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas	507	220
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	<u>217</u>	<u>497</u>
Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	<u>(1.912)</u>	<u>1.523</u>

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

a) Detalle por clase de activo

Clases de Propiedades, Plantas y Equipos, por clases	<u>31.12.2012</u> M\$	<u>31.12.2011</u> M\$	<u>1.1.2011</u> M\$
Propiedades, Planta y Equipo, Neto			
Maquinarias y Equipos	4.760	5.346	6.607
Muebles	<u>1.876</u>	<u>3.698</u>	<u>6.505</u>
Total	6.636	9.044	13.112
Propiedades, Planta y Equipo, Bruto			
Maquinarias y Equipos	15.913	13.995	12.630
Muebles	<u>18.344</u>	<u>18.344</u>	<u>17.630</u>
Total	34.257	32.339	30.260
Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo			
Maquinarias y Equipos	(11.153)	(8.649)	(6.023)
Muebles	<u>(16.468)</u>	<u>(14.646)</u>	<u>(11.125)</u>
Total	(27.621)	(23.295)	(17.148)

b) Depreciación

La depreciación cargada a resultados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presenta en el siguiente cuadro:

	<u>2012</u> M\$	<u>2011</u> M\$
En Costo de ventas	<u>4.327</u>	<u>6.147</u>
Total depreciación del ejercicio	<u>4.327</u>	<u>6.147</u>

c) Movimiento de propiedades, plantas y equipos ejercicio 2012

Movimiento Neto en Propiedades, Planta y Equipo	Máquinaria y Equipos M\$	Muebles M\$	Total Activo Neto M\$
Saldo Inicial 1.1.2012	5.346	3.698	9.044
Cambios:			
Adiciones por compras del periodo a Terceros	1.919	-	1.919
Adiciones por compras del periodo a Empresas Relacionadas	-	-	-
Bajas por ventas (del periodo)	-	-	-
Retiros (bajas por castigos)	-	-	-
Gasto por depreciación del periodo (negativo)	(2.505)	(1.822)	(4.327)
Pérdida por deterioro reconocida en el Estado de resultados	-	-	-
Trasposos Obras en curso/ Adiciones desde Obras en Curso	-	-	-
Total cambios	(586)	(1.822)	(2.408)
Saldo Final 31.12.2012	<u>4.760</u>	<u>1.876</u>	<u>6.636</u>

d) Movimiento de propiedades, plantas y equipos ejercicio 2011

Movimiento Neto en Propiedades, Planta y Equipo	Maquinaria y Equipos M\$	Muebles M\$	Total Activo Neto M\$
Saldo Inicial 1.1.2011	6.607	6.505	13.112
Cambios:			
Adiciones por compras del periodo a Terceros	1.365	714	2.079
Adiciones por compras del periodo a Empresas Relacionadas	-	-	-
Bajas por ventas (del periodo)	-	-	-
Retiros (bajas por castigos)	-	-	-
Gasto por depreciación del periodo (negativo)	(2.626)	(3.521)	(6.147)
Pérdida por deterioro reconocida en el Estado de resultados	-	-	-
Trasposos Obras en curso/ Adiciones desde Obras en Curso	-	-	-
Total cambios	(1.261)	(2.807)	(4.068)
Saldo Final 31.12.2011	<u>5.346</u>	<u>3.698</u>	<u>9.044</u>

NOTA 8- INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos se reconocen en función de la prestación efectiva del servicio.

El detalle de los ingresos ordinarios en los ejercicios 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Ingresos por matriculas actividad educacional	288.067	255.481
Total ingresos de operación	<u>288.067</u>	<u>255.481</u>

NOTA 9 – BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los beneficios de corto plazo en general están basados en planes destinados a retribuir las prestaciones recibidas, tales como: períodos de vacaciones remuneradas y gratificaciones.

El gasto del ejercicio 2012 y 2011 de los beneficios al personal, es como sigue:

Concepto	2012	2011
	M\$	M\$
Remuneraciones	209.386	194.651
Vacaciones	9.654	10.414
Total provisiones por beneficios a empleados	<u>219.040</u>	<u>205.065</u>

- a) El movimiento del ejercicio 2012 y 2011, del beneficio por vacaciones y gratificaciones, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Saldo inicial	10.414	9.324
Costos del ejercicio	(11.121)	(9.324)
Beneficios pagados	9.654	10.414
Saldo final	<u>8.947</u>	<u>10.414</u>

La remuneración del personal clave que incluye a la Dirección superior de la Sociedad, directores, está compuesta por un valor fijo mensual, donde eventualmente podría existir un bono anual discrecional. El detalle los pagos recibidos por el personal clave es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	M\$	M\$
Remuneraciones anuales	19.479	17.726
Total	<u>19.479</u>	<u>17.726</u>

NOTA 10 – PARTES RELACIONADAS

Información a revelar

Se consideran empresas relacionadas las entidades definidas según lo contemplado en la NIC 24.

La controladora del grupo es la Corporación Universidad de Concepción, quien es la que produce estados financieros consolidados del grupo.

Los saldos por cobrar y pagar a empresas relacionadas al cierre de cada ejercicio, corresponden a operaciones comerciales y de financiamiento pactadas en pesos chilenos. En general no tienen plazos de cobros pactados y en general no tienen cláusulas de intereses. La presentación entre activo/pasivo corriente y no corrientes son una estimación de la administración de la Sociedad.

A la fecha de los presentes estados financieros no existen provisiones por deudas de dudoso cobro ni hay garantías otorgadas asociadas a los saldos entre empresas relacionadas.

a) Documentos y cuentas por cobrar

RUT	Sociedad	Corriente			No corriente		
		31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$	1.1.2011 M\$	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$	1.1.2011 M\$
81.494.400-K	UNIVERSIDAD DE CONCEPCION	53.350	47.154	39.150	-	=	-
96.733.750-3	OCTAVA COMUNICACIONES S.A	11.130	10.790	9.440	-	=	-
	Totales	64.480	57.944	48.590	-	-	-

b) Documentos y cuentas por pagar

RUT	Sociedad	Corriente			No corriente		
		31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$	1.1.2011 M\$	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$	1.1.2011 M\$
96.570.560-0	INVERSIONES CAMPANIL	-	-	-	14.487	14.487	14.487
79.570.560-0	EMPRESA CINE TEATRO CONCEPCION	-	-	59	-	-	-
	Totales	-	-	59	14.487	14.487	14.487

Los saldos por cobrar y pagar no tienen cláusulas por cobro de intereses y reajustes, así como cláusulas de vencimiento establecidas formalmente, razón por la cual, la clasificación corresponde a estimaciones efectuadas por la administración de la Sociedad.

c) Transacciones con empresas relacionadas									
<u>Empresa</u>	<u>RUT</u>	<u>Relación</u>	<u>Conceptos</u>	<u>Monto de la Transacción</u>	<u>Efecto en resultado</u>	<u>Monto de la Transacción</u>	<u>Efecto en resultado</u>		
				<u>2012</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>		
				M\$	M\$	M\$	M\$		
Universidad de Concepción	81.494.400-K	Matriz	Arriendos	5.280	(5.280)	5.280	(5.280)		
			Servicios de sala cuna	145.937	145.937	128.695	128.695		
			Pagos Servicios	134.462	-	101.770	-		
Octava Comunicaciones S.A.	96.733.750-3	Matriz común	Servicio de sala cuna	3.400	3.400	1.500	1.500		
Educación Profesional Atenea S.A.	96.544.210-3	Coligada	Dividendo Percibido	2.163	-	1.508	-		
Servicios de Capacitación Udec Ltda.	77.707.250-1	Matriz común	Servicios	2.101	(2.101)	111	(111)		

NOTA 11 – INVERSIONES EN ASOCIADAS

El detalle de los saldos por asociada es el siguiente:

Asociada	Participación %			Saldo de la inversión			Resultado devengado	
	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$	01.01.2011 M\$	Año 2012 M\$	Año 2011 M\$
Educación Profesional Atenea S.A.	0,3	0,3	0,3	56.433	52.808	43.437	5.789	10.880
Servicios de Capacitación UdeC Ltda.	1	1	1	8.847	8.701	7.713	146	988
Total				<u>65.280</u>	<u>61.509</u>	<u>51.150</u>	<u>5.935</u>	<u>11.868</u>

NOTA 12 – PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

a) Juicios y reclamaciones

El Centro de Desarrollo Integral del Niño Ltda. no registra información que revelar sobre juicios y reclamaciones al cierre de los presentes estados financieros.

b) Restricciones

Al 31 de diciembre de 2012 no existen avales o garantías otorgadas.

c) Provisiones

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y 1 de enero de 2011, el detalle de las provisiones es como sigue:

Concepto	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$	01.01.2011 M\$
Provisión de incobrables (Deudores por venta)	11.257	9.577	9.577
Total	<u>11.257</u>	<u>9.577</u>	<u>9.577</u>

El movimiento de las provisiones al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Saldo inicial	9.577	9.577
Cambios en provisiones:		
Provisiones adicionales	<u>1.680</u>	-
Saldo final	<u>11.257</u>	<u>9.577</u>

NOTA 13 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS QUE SURGEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Clases de instrumentos financieros

<u>Clase de instrumento financiero</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>01.01.2011</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Activos financieros a valor razonable			
Inversiones en cuotas de Fondos Mutuos	40.609	30.222	32.761
Total	40.609	30.222	32.761
Deudores comerciales			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8.082	7.242	6.924
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	64.480	57.944	48.590
Total	72.562	65.186	55.514
Cuentas por pagar comerciales			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9.473	9.012	9.001
Total	9.473	9.012	9.001

Riesgos

La principal actividad de la Sociedad es la educación, por lo tanto, el foco de atención está enfocado a asegurar el financiamiento de las cuotas y/o matriculas de los niños.

La responsabilidad de la gerencia, la que dispone que su Jefatura de Administración lleve un adecuado control de las diversas actividades que puedan incidir en un mayor o menor riesgo.

a) Riesgo de Crédito

General

El mayor riesgo es el atraso que se observan en los pagos de clientes.

La exposición de la Sociedad al riesgo de crédito, tiene directa relación con la capacidad individual de sus clientes, de cumplir con sus compromisos y se ve reflejado en las cuentas comerciales.

La exposición máxima al riesgo de crédito, está limitada al valor a costo amortizado de la cuenta deudores comerciales registrados a la fecha de cierre de los estados financieros.

b) Riesgo de liquidez

Este riesgo se generaría en la medida que la Sociedad no pudiese cumplir con sus obligaciones de corto plazo por no contar con la liquidez suficiente. La Sociedad para evitar problemas de liquidez genera anualmente presupuestos de flujos de caja, a objeto de administrar un equilibrio entre ingresos y egresos, principalmente operacionales.

c) Riesgo de Moneda

La Sociedad no mantiene saldos en monedas distintas de su moneda funcional.

b) Análisis de deterioro de activos financieros

La Sociedad efectúa análisis periódicos, y en particular al cierre de cada ejercicio, de los factores de deterioro, los criterios utilizados y la cuantificación del mismo. Los criterios y factores considerados, por cada activo financiero, son los siguientes:

- Las inversiones son registradas en función al valor patrimonial proporcional
- Todas aquellas cuentas por cobrar de años anteriores son totalmente provisionadas

c) Detalle de activos financieros según vencimientos

El detalle de los activos financieros por rango de vencimiento y clasificación de riesgo, es como sigue:

	31.12.2012		31.12.2011		01.01.2011	
	Valores negociables	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Valores negociables	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Valores negociables	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Entre 0 y 180 días	40.609	8.082	30.222	7.242	32.761	6.924
Total	40.609	8.082	30.222	7.242	32.761	6.924

NOTA 14 – OTROS ACTIVOS Y PASIVOS NO FINANCIEROS

	<u>31.12.2012</u> M\$	<u>31.12.2011</u> M\$	<u>01.01.2011</u> M\$
Pasivos no financieros corrientes			
Ingresos percibidos por adelantado	4.602	4.220	3.764
Total	<u>4.602</u>	<u>4.220</u>	<u>3.764</u>

NOTA 15 – INGRESOS FINANCIEROS

	2012 M\$	2011 M\$
Ingreso por intereses instrumentos financieros	1.817	1.161
Total ingreso financiero	<u>1.817</u>	<u>1.161</u>

NOTA 16 – ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Costos de explotación		
Remuneraciones	195.034	181.175
Servicios		
Depreciación	4.327	6.147
Gastos alimentación	11.964	9.312
Gastos generales	20.059	25.642
Total costo de explotación	<u>231.384</u>	<u>222.276</u>
Gastos de administración		
Remuneraciones	25.472	22.800
Provisión deudores	1.680	-
Gastos generales	18.324	12.412
Total gastos de administración	<u>45.476</u>	<u>35.212</u>

NOTA 17 - HECHOS OCURRIDOS CON POSTERIORIDAD A LA FECHA DE BALANCE

No se tiene conocimiento de hechos posteriores al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que hagan variar la situación financiera y los resultados de la Sociedad.


Alex Henriquez E.
Gerente General


Marco Daroch
Contador General